

2021

COMMERCE

[GENERAL]

Paper : G5

(Direct and Indirect Taxation)

Full Marks : 100

Time : 3 Hours

*The figures in the right-hand margin indicate marks.**Candidates are required to give their answers in their own words as far as practicable.*

GROUP-A

(Marks : 80)

1. Answer any **eight** questions: $2 \times 8 = 16$

যে-কোনো আটটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

a) What is casual income?

আকস্মিক আয় কি?

b) What do you mean by Association of person?

ব্যক্তিবর্গের সমিতি বলতে কী বোঝ?

c) Briefly differentiate between Heads of Income and Sources of Income.

সংক্ষেপে আয়ের খাত ও আয়ের উৎসের মধ্যে পার্থক্য উল্লেখ করো।

d) What are the exemption limits in case of Children Educational Allowance and Hostel Allowance?

সন্তানের শিক্ষা ভাতা ও ছাত্রাবাস ভাতার ক্ষেত্রে ছাড়ের পরিমাণ কত?

e) Is illegal income taxable?

অবৈধ আয় কি করযোগ্য?

f) Write two points of distinction between tax evasion and tax avoidance.

কর ফাঁকি ও কর এড়ানোর মধ্যে দুটি পার্থক্য লেখ।

g) Ram received Rs.10,000 as his share of profit in a firm solely engaged in agriculture. Is it a taxable income?

রাম সম্পূর্ণভাবে কৃষিকার্যে নিযুক্ত ফার্মের মুনাফার অংশ হিসাবে 10,000 টাকা পায়। এটি কি করযোগ্য আয়?

h) When is an individual treated as non-Resident in India?

কখন একজন ব্যক্তি ভারতে অনাবাসিক বলে বিবেচিত হয়?

i) What do you mean by Standard Rent?

প্রমিত ভাড়া বলতে কী বোঝ?

[Turn over]

j) What is 'Net Annual Value' of house property?

গৃহ সম্পত্তির 'নেট বার্ষিক মূল্য' বলতে কী বোঝ?

k) Define long term capital Assets as per Income Tax Act, 1961.

আয়কর আইন অনুযায়ী দীর্ঘ মেয়াদি মূলধনী সম্পত্তির সংজ্ঞা দাও।

l) Define the 'person' as per Income Tax Act, 1961.

আয়কর আইন 1961 অনুযায়ী ব্যক্তির সংজ্ঞা দাও।

2. Answer any **four** questions: $6 \times 4 = 24$

যে-কোনো চারটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

a) Mr. Rathin retired from his service on 31st January, 2019 after completing 30 years and 4 months service. He received Rs.3,60,000 as leave salary. He was entitled to 25 days leave for each year of completed service. He availed leave for 8 months. During the last 11 months his basic salary was Rs.16000 and D.A was 50% of basic salary. Compute his taxable leave salary.

মি: রথীন 31শে জানুয়ারী, 2019 30 বছর 4 মাস চাকুরীর পর অবসর গ্রহণ করেন। উপরোক্ত তথ্য থেকে

তার করযোগ্য ছুটির পরিবর্তে বেতনের পরিমাণ নির্ধারণ কর।

[ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্ট্য]

b) Give two examples of tax free allowances in the hand of an employee. Discuss the tax treatment of House Rent Allowance received by an employee.

দুটি কর মুক্ত ভাতার উদাহরণ দাও। বাড়ি ভাড়া বাবদ প্রাপ্ত ভাতার করযোগ্যতা আলোচনা কর।

c) From the following information compute gross annual value of house property.

নিম্নলিখিত তথ্য থেকে গৃহসম্পত্তির মোট বার্ষিক মূল্য নিরূপণ কর :

Municipal value	Rs.45,000
Fair rent	Rs.50,000
Standard Rent	Rs.48,000
Rent received	Rs.55,000
Vacancy period	1 month

d) i) Mr. Robinson, a foreign national after 20 years of employment in India retired on January 20, 2017 and returned to homeland in UK. He came in India on July 5, 2019 as a branch manager of American Co. in Delhi. Discuss his residential status in

previous year 2017-18.

মি: রবিনসন, একজন বিদেশী নাগরিক 20 বছর ভারতে চাকুরীর পর 20শে জানুয়ারী, 2017 সালে অবসর নিয়ে নিজ দেশে UKতে ফিরে যান। তিনি আবার জুলাই 5, 2019 তে দিল্লীতে একটি আমেরিকান কো: এর ম্যানেজার হিসাবে ভারতে আসেন। 2017-18 পূর্ববর্তী বছরে তার আবাসিক মর্যাদা কি?

ii) When Income from house property can be shown as a loss?

কখন গৃহসম্পত্তি থেকে আয় লোকসান হিসাবে দেখানো হয়?

e) State the provisions of section 80D of the Income Tax Act. Mention any three eligible funds or Institutions where 100% of the amount of donation to them is qualified for deduction u/s 80G. 3+3

আয়কর আইনের 80G ধারার মুখ্য বিধানগুলি উল্লেখ কর। 80G ধারা 100% ছাড় পাওয়া যাবে এরকম যোগ্য তিনটি তহবিল বা প্রতিষ্ঠানের নাম উল্লেখ কর।

f) State the necessity of submission of return of loss u/s139(3).

139(3) ধারায় ক্ষতির রিটার্ন দাখিল করার প্রয়োজনীয়তা ব্যাখ্যা কর।

3. Answer any **four** questions: 10×4=40

যে-কোনো চারটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

a) From the following information compute the taxable income of Mr. P. Das for the previous year 2019-20, considering he is—
(i) he is resident and ordinarily resident, and (ii) he is non-resident.

i) Income from agriculture in Bangladesh Rs.45,000.

ii) Dividend from French Co. Rs.32,000

iii) Income from a business in Australia controlled from India Rs.70,000 (Rs.20,000 received in Australia)

iv) Profit from business in India controlled from UK Rs.35,000.

v) Dividend from Indian Co. Rs.12,000.

উপরোক্ত তথ্য থেকে 2019-20 পূর্ববর্তী বছরে মি: পি. দাসের করযোগ্য আয় নির্ধারণ কর যখন—

i) তিনি আবাসিক এবং সাধারণ ভাবে আবাসিক

ii) তিনি অনাবাসিক।

[ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্ট্য]

b) Mr. Joyti Chowdhury furnishes the following information regarding his salary income for the previous year 2019-20. Determine his

Income from salary.

নিম্নোক্ত তথ্য থেকে মি: জ্যোতি চৌধুরীর 2019-20 পূর্ববর্তী বছরে বেতন খাতে আয় নির্ধারণ কর।

Net-salary received Rs.1,35,000 (it includes house rent allowance Rs.700 p.m. He stays in a rented house in Durgapur at a monthly rent of Rs.1000 p.m.) In addition to net salary he gets annual bonus of Rs.5000. He is provided with a 1.9 litre car by employer both for his office and private use. All expenses of car excluding the salary of driver is borne by Mr. Chowdhury. His salary is deducted by—

i) Professional tax @ Rs.40 p.m, (ii) contribution to R.P.F Rs.4000, (iii) Income Tax Rs.200 p.m. His employer contributes same amount to R.P.M. Interest @12.5% p.a. Rs.2500 credited to R.P.F.

His employer makes the following payments on behalf of Mr. Chowdhury—

i) Telephone bill Rs.3000, (ii) Electricity bill Rs.1200 and (iii) Insurance premium on his wife's life Rs.1,500.

His employer provides Rs.350p.m. as free refreshment in office hours. 10

[ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্ট্য]

c) i) State how short term and long term capital losses are treated?
দীর্ঘকালীন ও স্বল্পকালীন মূলধনী ক্ষতির কিভাবে প্রযুক্ত হয়?

ii) Define belated return. When it can be submitted? 6+4=10

বিলম্বিত রিটার্নের সংজ্ঞা দাও। ইহা কখন দাখিল করা যায়?

d) From the following Profit & Loss A/c and additional information compute income from business of Mr. Roy for the previous year 2019-20.

নিম্নের Profit & Loss A/c ও বাড়তি তথ্য থেকে 2019-20 পূর্ববর্তী বছরে মি: রায়ের ব্যবসা থেকে আয় নিরূপণ কর :

Profit & Loss A/c for the year ended 31.3.2018

	Rs.		Rs.
To Salaries	24,000	By Gross profit	1,31,300
" Rent	18,000	" Discount	7,200
" Insurance	6,400	" Bank Interest	13,700
" Repairs	8,000	" Dividend	15,200
" Discount	7,200		
" Bad debt	5,800		
" Reserve for bad debt	4,500		
" Income Tax	35,00		
" Depreciation	10,500		
" Interest on loan	7,800		
" Interest on capital	6,700		
" Net profit	65,000		
	1,67,400		1,67,400

Additional information—

- i) Depreciation as per I. T. Rules Rs.12,500
 - ii) Rent includes rent for residence Rs.6,000
 - iii) Bad debt allowed by I.T.O. Rs.4,500.
- [ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্ট্য]
- e) Mr. J. Shaw has 3 houses in Kolkata the details of which are as follows—

House Property	A	B	C
Nature of use	Tenants business	Own residence	Own business
Gross Municipal Value Rs.	40,000	30,000	20,000
Rent recived Rs.	30,000	—	—
Fair rent Rs.	38,000	35,000	25,000
Repair Expenses Rs.	5,000	2,000	1,000
Interest on loan Rs.	—	25,000	—
Municipal Tax paid@ 10%p.a.		(unpaid)	
Vacancy period	2 months	3 months	NIL
Standard rent Rs.	35,000	32,000	30,000

Compute income from house property for the previous year 2019-20.

উপরোক্ত তথ্যাবলী থেকে Mr. J. Shaw এর 2019-20 পূর্ববর্তী বছরে গৃহসম্পত্তি খাতে আয় নিরূপণ কর।

- f) Discuss the tax treatment of Agricultural Income, when an assessee has also non-agricultural income.

কৃষি আয়ের করযোগ্যতা আলোচনা কর, যখন কোন করনির্ধারীর অকৃষি আয়ও থাকে।

GROUP-B

(Marks : 20)

4. Answer any **two** questions: 2×2=4
যে-কোনো দুটি প্রশ্নের উত্তর দাও :
- a) What is the limit of turnover to obtain registration under GST?
GST তে নিবন্ধনের জন্য বিক্রয়ের সীমা কত?
GST-এর দ্বারা প্রভাবিত নয় এমন দ্রব্যাদিগুলি কি কি?
 - b) State the items that are not affected by GST?
GST-এর দ্বারা প্রভাবিত নয় এমন দ্রব্যাদিগুলি কি কি?
 - c) Define goods under GST rules.
GST অধিনিয়মে পণ্যের সংজ্ঞা দাও।
5. Answer any **one** question: 6×1=6
যে-কোনো একটি প্রশ্নের উত্তর দাও :
- a) Mention the constituent members of GST council.
GST পর্ষদের গঠনের সদস্যদের উল্লেখ কর।

b) How will imports be taxed under GST?

আমদানি কিভাবে GST দ্বারা প্রভাবিত হয়?

6. Answer any **one** question: $10 \times 1 = 10$

যে-কোনো একটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

a) What do you mean by reverse charge of GST? What are the items on which such reverse charge is applicable? $4+6=10$

GST তে বিপরীত কর ধার্য বলতে কী বোঝা? কোন্ কোন্ শ্রেণীর পণ্য ও সেবায় বিপরীত করযোগ্যতা বলবৎ হয়?

b) What are the records to be maintained u/s 35 of GST Act?

GST আইনের 35 ধারা অনুযায়ী কোন্ কোন্ নথি রক্ষা করতে হবে?
